

## RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

### Objectif de gestion

Le principe du fonds est de rechercher la régularité de la performance associée à la prudence, Le fonds doit être investi à hauteur de 70% minimum en instruments obligataires et/ou monétaires. L'exposition ne peut dépasser 30%.

### Échelle de risque

Risque →  
Rendement potentiel



### Commentaire de gestion

Quel calme pour un mois d'août ! La volatilité n'a cessé de baisser et le CAC n'est pas sorti de son trend mis en place après le confinement. Le nombre de cas Covid est important en France, mais les hôpitaux restent vides et les cas graves sont peu nombreux. Le marché financier a semblé se désintéresser de la crise sanitaire durant l'été.

Les rares publications d'entreprises du mois ont été moins mauvaises qu'attendues et tous les regards se tournent maintenant sur la rentrée. La macro s'est nettement améliorée et de nombreux secteurs retrouvent environ 90 % de leur activité pré-Covid. Les actions se sont donc bien tenues, et l'indice phare parisien a repris 3,42 %, alors que les taux continuent à être durablement bas...

C'est d'ailleurs paradoxal, les taux sont bas et pourtant certaines obligations continuent à donner des yield intéressants avec des signatures de qualité. Les souches CNP floater, que nous avons renforcé sur le mois, nous offrent des rendements de plus de 3 % et peu d'investisseurs s'y intéressent. Même chose pour notre ligne Axa.

Du côté des déceptions du mois, le TP Renault offre près de 7 % de rendement et nous trouvons qu'il rémunère très largement la prise de risque sur le secteur automobile, et pourtant la pression vendeuse est toujours visible. Même chose pour l'OC Korian qui est sous pression alors que les fondamentaux de l'entreprise sont très solides.

### Principales caractéristiques

|                      |                |
|----------------------|----------------|
| Actif net de l'OPCVM | 9 176 248,49 € |
| Valeur liquidative   | 112,08 €       |
| Nombre de lignes     | 69             |
| Liquidités           | 0,63%          |

#### Poche obligataire

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Rendement actuariel    | 2,58% |
| Maturité moyenne (ans) | 2,39  |
| Notation moyenne       | BBB   |
| Sensibilité            | 2,11  |

### Informations techniques - 3 ans

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Beta                | 0,71  |
| VaR à 95%           | 0,48% |
| Tracking error      | 3,46% |
| Ratio d'information | -3,70 |
| Ratio de Sharpe     | -1,96 |

|                          |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Volatilité               | 1 an         | 3 ans        |
| <b>FASTEA Patrimoine</b> | <b>7,80%</b> | <b>5,44%</b> |
| Indice de référence      | 9,55%        | 6,42%        |

### Évolution de la VL depuis sa création



### Performances

|                          | Performances cumulées |              |              |               |               | Performances calendaires |               |              |               |              |
|--------------------------|-----------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                          | YTD                   | 1 mois       | 3 mois       | 6 mois        | 1 an          | 3 ans                    | Création      | 2019         | 2018          | 2017         |
| <b>FASTEA Patrimoine</b> | <b>-7,62%</b>         | <b>0,65%</b> | <b>2,35%</b> | <b>-4,52%</b> | <b>-5,95%</b> | <b>-10,86%</b>           | <b>12,08%</b> | <b>5,71%</b> | <b>-9,56%</b> | <b>6,09%</b> |
| Indice de référence      | -4,41%                | 1,00%        | 2,13%        | -1,08%        | -2,15%        | 1,94%                    | 21,60%        | 8,25%        | -2,76%        | 3,21%        |
| Écart                    | -3,22%                | -0,35%       | 0,22%        | -3,45%        | -3,80%        | -12,80%                  | -9,52%        | -2,55%       | -6,80%        | 2,88%        |

## RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

### Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

### Principaux mouvements

#### Positions obligataires

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| ARKEMA 29/10/2168                 | 4,56% |
| AXA SA 25/01/2169                 | 4,08% |
| PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C | 3,64% |
| ORPEA 15/12/2024                  | 3,35% |
| KORIAN SA 01/01/2169 CV           | 3,34% |

#### Positions actions

|                  |       |
|------------------|-------|
| FLEURY MICHON SA | 2,09% |
| HERIGE           | 1,86% |
| NRJ GROUP        | 1,41% |
| LACROIX S.A.     | 1,30% |
| ORANGE           | 1,22% |

#### Positives

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| SHOWROOMPRIVE                    | 0,17% |
| SUEZ                             | 0,16% |
| STICHTING AK RABOBANK 29/03/2168 | 0,13% |

#### Négatives

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| FLEURY MICHON SA         | -0,12% |
| KORIAN SA 01/01/2169 CV  | -0,10% |
| RENAULT SA 24/10/2168 CV | -0,10% |

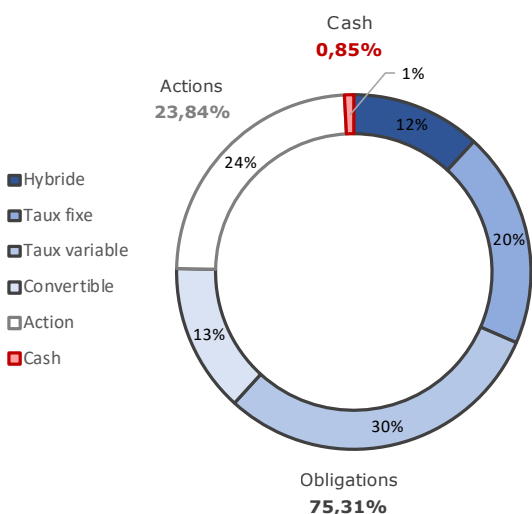
#### Achats/Renforcements

|                            |
|----------------------------|
| OCEA PERP                  |
| CNP ASSURANCES 3.246% PERP |
| BIRD AM 2024               |

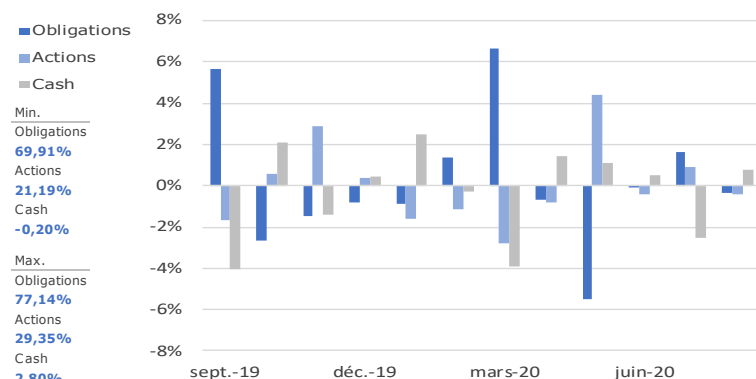
#### Ventes/Allègements

ENGIE

### Répartition par classe d'actifs



### Variation mensuelle des classes d'actifs



### Répartition par maturité de la poche obligataire

| Maturité          | < 1 an | 1-3 ans | 3-5 ans | Perpétuelle |
|-------------------|--------|---------|---------|-------------|
| FASTEA Patrimoine | 15,05% | 30,55%  | 17,40%  | 37,00%      |

### Répartition par notation de la poche obligataire

| Notation          | A+    | A-    | BBB+   | BBB   | BBB-   | BB+    | BB    | B+    | B     | D     | Total   |
|-------------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|---------|
| FASTEA Patrimoine | 6,02% | 9,52% | 11,08% | 5,12% | 30,98% | 13,00% | 8,09% | 5,29% | 9,12% | 0,18% | 100,00% |
| Investment Grade  | 6,02% | 9,52% | 11,08% | 5,12% | 30,98% |        |       |       |       |       | 62,72%  |
| High Yield        |       |       |        |       |        | 13,00% | 8,09% | 5,29% | 9,12% | 0,18% | 37,28%  |

### Caractéristiques et informations sur les frais

|  |  |                                     |   |
|--|--|-------------------------------------|---|
| <b>Statut juridique</b>                  | FCP  | <b>Code ISIN</b>                    | FR0011261908  |
| <b>Classification OPCVM360</b>           | Mixte Europe Défensif  | <b>Ticker Bloomberg</b>             | FASPTEF FP  |
| <b>Catégorie Morningstar</b>             | Allocation EUR Prudente  | <b>Date de création</b>             | 21/12/2012  |
| <b>Durée d'investissement conseillée</b> | 3 ans et plus  | <b>Affectation résultat</b>         | Capitalisation  |
| <b>Indicateur de référence</b>           | 70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis | <b>Souscription minimale</b>        | 1 part  |
| <b>Société de gestion</b>                | Fastea Capital   | <b>Décimalisation</b>               | Millièmes   |
| <b>Dépositaire</b>                       | RBC  | <b>Frais de gestion fixes</b>       | 1.50% TTC maximum   |
| <b>Souscriptions / Rachats</b>           | Avant 12h00  | <b>Commission de surperformance</b> | 10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence |
| <b>Fréquence de Valorisation</b>         | Quotidienne  | <b>Commission de souscription</b>   | 4% maximum  |
| <b>Devise</b>                            | Euro   | <b>Commission de rachat</b>         | 1% maximum  |
| <b>Eligibilité</b>                       | Assurance Vie  |                                     |   |

**Avertissement** Ce document est établi par Fastea Capital. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le prospectus de l'OPCVM afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus notamment le risque de perte en capital et le cas échéant, le risque de liquidité des actifs sous jacents. L'investissement doit s'effectuer en fonction des objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction.